

PENGARUH KINERJA KEUANGAN PADA RESPON INVESTOR



Oleh :

ALLAN DADDY PRASETYO

11.2.01.07440

Program Studi: Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
(STIESIA) SURABAYA
2015**

PENGARUH KINERJA KEUANGAN PADA RESPON INVESTOR

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Akuntansi

Konsentrasi: Akuntansi Keuangan

Oleh :

ALLAN DADDY PRASETYO

11.2.01.07440

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
(STIESIA) SURABAYA
2015**

PENGARUH KINERJA KEUANGAN PADA RESPON INVESTOR

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

ALLAN DADDY PRASTYONO

NPM : 11.2.01.07440

Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji

Pada tanggal 09 Mei 2015

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

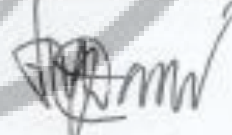
Anggota : 1. Dr. Suwardi Bambang Hermanto, M.M. Ak., CA.
2. Dra. Lailatul Amanah, M.Si., Ak., CA.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

Andayani, S.E., M.Si., Ak., CA.

Ketua STIESIA



Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Allan Daddy Prastyono

N.P.M : 11.2.01.07440

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH KINERJA KEUANGAN PADA RESPON INVESTOR

dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 09 Mei 2015, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan dari penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Stiesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 09 Mei 2015
Yang membuat pernyataan,



Allan Daddy Prastyono

KATA PENGANTAR

Salam Sejahtera,

Segala puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, kasih, dan bimbinganNya yang luar biasa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul PENGARUH KINERJA KEUANGAN PADA RESPON INVESTOR dengan baik.

Tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi Keuangan di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Dalam menyusun skripsi ini, peneliti juga mendapatkan bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan tulus peneliti menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Andayani, S.E., M.Si., Ak. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Seluruh Bapak dan Ibu dosen serta karyawan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
4. Seluruh jajaran pihak Kantor Pojok Bursa Efek Indonesia STIESIA Surabaya yang telah berkenan memberikan ijin kepada penulis untuk melakukan penelitian serta memberikan informasi yang dibutuhkan sebagai bahan penulisan skripsi.
5. Seluruh anggota keluarga, khususnya orang tua yang senantiasa dengan tulus mendo'akan, mengarahkan, dan memberikan dukungan sepenuhnya.

6. Orang terkasih yang senantiasa, mendukung, dan bersedia memberikan bantuannya.
7. All my best friends yang selama ini selalu bersama dalam suka, duka, sedih dan bahagia.
8. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu-persatu yang telah turut andil dalam kelancaran penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih belum sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran demi mengupayakan kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap, skripsi ini dapat menambah wawasan pengetahuan dan bermanfaat bagi semua pihak yang kelak berminat menggunakan skripsi ini sebagai bahan bacaan maupun sumber informasi.

Akhir kata, disampaikan permohonan maaf atas terjadinya kesalahan dan suatu hal yang kurang berkenan, serta disampaikan rasa terima kasih atas perhatiannya.

Surabaya, Mei 2015

Penulis

Allan Daddy Prastyono

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
INTISARI	ix
ABSTRACT.....	x
 BAB 1 : PENDAHULUAN.....	 1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	3
1.3. Tujuan Penelitian	3
1.4. Manfaat Penelitian	4
1.5. Ruang Lingkup Pembahasan	4
 BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS.	 6
2.1 Tujuan Teoritis	6
2.1.1 Teori sinyal	6
2.1.2 Laporan Keuangan	7
2.1.3 Kinerja Keuangan.....	10
2.1.4 Return Saham	12
2.1.4.1 Pengertian Return Saham.....	12
2.1.4.2 Komponen Return	13
2.1.5 Pengembangan Hipotesis	14
2.1.5.1 Pengaruh Price Earning Share.....	14
2.1.5.2 Pengaruh Return On Aset	15
2.1.5.3 Pengaruh Return On Equity	16
2.2 Rerangka Pemikiran	17
 BAB 3 : METODE PENELITIAN	 20
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi Penelitian	20
3.1.1 Jenis Penelitian	20
3.1.2 Gambaran dari populasi Penelitian	20
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	20
3.3 Teknik Pengumpulan Data	21
3.3.1 Jenis Data	21
3.3.2 Sumber Data	22
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data	22
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	22
3.4.1 Variabel Respon Investor.....	22
3.4.2 Variabel Kinerja Keuangan	23

3.5 Teknik Analisis Data	24
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	25
3.5.2 Pengujian Hipotesis.....	27
BAB 4 : HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	30
4.1 Hasil Penelitian	30
4.1.1 Gambaran Umum Sampel Penelitian	30
4.1.2 Analisis Deskriptif	30
4.1.3 Hasil Uji Asumsi Klasik	37
4.1.4 Uji Regresi Linier Berganda	41
4.1.5 Pengujian Hipotesis.....	44
4.2 Pembahasan	42
4.2.1 Pengaruh Price Earning ratio	44
BAB 5 : PENUTUP.....	48
5.1 Simpulan	48
5.2 Saran	49
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1 Tabel sampel penelitian	21
2 Tabel Perusahaan sampel.....	30
3 Tabel Return Saham	31
4 Tabel Price Earning Ratio.....	33
5 Tabel Return On Aset	34
6 Tabel Return On Equity.....	36
7 Tabel Hasil Pengujian Normalitas	38
8 Tabel Hasil Uji Autokorelasi Model Summary	39
9 Tabel Hasil Uji Multikolinieritas.....	41
10 Hasil Uji regresi Linier Berganda	42
11 Hasil Koefisien Determinasi Berganda	43
12 Hasil Uji t.....	43



DAFTAR GAMBAR

Gambar

Halaman

- | | |
|--|----|
| 1. Gambar Pemikiran | 19 |
| 2. Gambar Uji Heteroskedastisitas..... | 40 |



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

- 1 Hasil Perhitungan
- 2 Hasil Output SPSS
- 3 Surat Tugas Bimbingan Skripsi Kepada Dosen Pembimbing
- 4 Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi
- 5 Surat Ijin Riset Kepada Pojok Bursa Efek Indonesia STIESIA Surabaya
- 6 Surat Keterangan Selesai Riset Dari Pojok Bursa Efek Indonesia STIESIA Surabaya
- 7 Berita Acara Bimbingan Skripsi
- 8 Sertifikat Seminar

